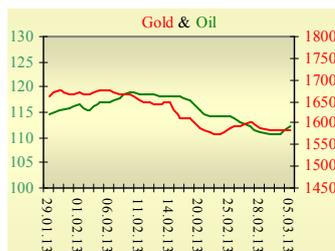
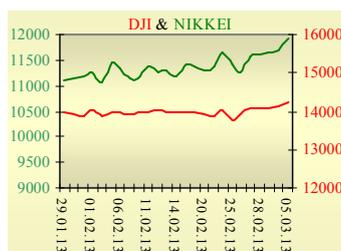


Утренний обзор фондового рынка от 06.03.2013 г.

Индекс	Значение на закрытие	Изменение, %
Dow Jones	14 253,77	0,89%
S&P 500	1 539,79	0,96%
NASDAQ comp	3 224,13	1,32%
FTSE 100	6 431,95	1,36%
CAC 40	3 787,19	2,09%
DAX 30	7 870,31	2,32%
Nikkei 225	11 932,27	2,13%



Последнее закрытие

Во вторник, 5 марта, торги в США завершились ростом основных индексов. Позитива добавили как макроэкономические данные, так и корпоративные новости. Индекс деловой активности в сфере услуг вырос с 55,2 до 56, ожидалось снижение до 55. Лучшие рынка выглядели акции банковского сектора. Позитивную динамику показали и акции Apple, занимающие большую долю в индексах. После того как было объявлено о выпуске iPhone 5s в августе и нового iPad в апреле, акции компании выросли на 2,64%. На корпоративных новостях росли акции и других компаний высокотехнологичного сектора. По итогам дня, индекс Dow Jones повысился на 0,89%, S&P увеличился на 0,96%, Nasdaq поднялся на 1,32%. Dow вырос до своего исторического максимума, S&P до абсолютного рекорда осталось 2%, сейчас она находится на максимумах с октября 2007.

Европейские биржи также закрылись ростом основных индикаторов. Индекс деловой активности в сфере услуг в Еврозоне оказался выше ожиданий, но все еще находится ниже 50, что говорит о продолжающемся снижении активности. Выше 50 оказались региональные индексы в Германии и Великобритании. Объем розничных продаж в зоне евро неожиданно вырос на 1,2%, прогнозировался рост лишь на 0,2% после снижения на 0,8% месяцем ранее. По итогам дня, британский FTSE повысился на 1,36%, DAX (Германия) увеличился на 2,32%, CAC 40 (Франция) поднялся на 2,09%.

Цена апрельского контракта нефти марки Brent повысилась на \$1,52 и составила \$111,61/баррель. Венесуэла официально объявила о смерти Уго Чавеса, что может создать некоторую волатильность в ценах на нефть в ближайшем будущем.

В Украине

Торги на Украинской бирже открылись ростом и в течение дня проходили без определенной динамики, в последние полчаса активные распродажи увели индекс в красную зону. Значение индекса УБ по итогам торгов понизилось на 0,21% и составило 1027. Рост зарезервированных денег в ВДЦП для УБ более чем в два раза за две недели к серьезному повышению активности инвесторов пока не приводит. Объем торгов акциями на рынке заявок составил 7,3 млн. грн. Объем торгов на срочном рынке был равен 28,8 млн. грн. Общий объем торгов за вчерашний день – 56,2 млн. грн.

Из 10 акций индексной корзины, выросли в цене 5. Лидерами роста стали акции Донбассэнерго (+3,15%), относительно неплохой объем сделок по которым прошел на последней секунде торгов. Аутсайдером второй день подряд были акции Укрнефти (-1,51%) и Укрсоцбанка (-1,17%).

Премаркет

Внешний фон при открытии позитивный. Азиатские индексы сегодня в основном растут. Японский Nikkei повысился на 2,13%, Hong Kong Hang Seng увеличивается на 0,9%. Фьючерсы на американские индексы сегодня растут в районе 0,1-0,15%.

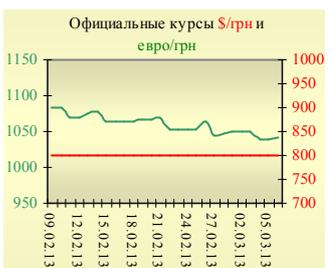
По состоянию на 9:45 российские индикаторы в плюсе: РТС увеличивается на 0,56%, ММВБ повышается на 0,44%.

Наши ожидания

Ожидаем открытие украинского рынка ростом. Сегодня в Украине публикуются индексы потребительских цен на товары и услуги за февраль. В 14:00 ожидаем публикацию уточненных данных по ВВП Еврозоны. В США будут обнародованы: изменение числа занятых в несельскохозяйственной сфере от ADP (15:15), динамика производственных заказов (17:00). В 19:00 будет опубликована «Бежевая книга».



Индекс	Изменение, %	Объем, УАН млн.
УБ	-0,21%	27,4



Фьючерс	Значение на 10:00 к.в.	Изменение
Индексы		
Dow Jones	14 256,00	0,16%
S&P 500	1 539,70	0,17%
NASDAQ 100	2 802,00	0,13%

Товарные рынки		
Oil Brent	112,23	1,44%
Gold	1 582,25	0,00%

Межбанк, кредиты	05/03		
	o/n	7 дн.	30 дн.
KIBID (UAH)	0,82	1,44	4,34
KIBOR (UAH)	2,05	3,13	6,53
KIBID (USD)	2,71	3,38	5,5
KIBOR (USD)	1,21	2,25	3,38

Межбанк, валюта	Bid/Ask	
	закрытие 05/03	
UAH/USD	8,1410/8,1480	
UAH/EUR	10,6070/10,6175	
UAH/RUB	0,2650/0,2654	

Финансовые мультипликаторы украинских эмитентов

Тикер	Название	Цена закрытия, грн.	P/E	P/S	EV/S	EV/Ebitda	P/B
Металлургия							
ALMK	Алчевский металлургический комбинат	0,0521	neg	0,09	0,87	3,51	3,30
AZST	Азовсталь	0,691	neg	0,12	0,11	neg	0,22
DMKD	ДМК им. Ф.Э.Дзержинского**	0,05	neg	0,02	0,07	neg	neg
ENMZ	Енакиевский МЗ	36,14	neg	0,03	0,02	neg	neg
MMKI	ММК им. Ильича	0,2	neg	0,09	0,08	neg	0,26
Коксохимическая промышленность							
ALKZ	Алчевский коксохимический завод*	0,1364	neg	0,05	0,08	6,86	0,28
AVDK	Авдеевский коксохимический завод*	3,333	neg	0,06	0,06	neg	0,13
YASK	Ясиновский коксохимический завод*	0,685	2,40	0,04	0,19	4,19	0,17
Горнодобывающая промышленность							
CGOK	Центральный ГОК*	6,473	3,98	1,33	1,33	2,45	2,32
PGOK	Полтавский ГОК*	12,4	1,32	0,27	0,52	1,57	0,35
SGOK	Северный ГОК*	8,949	3,83	1,48	1,55	2,62	2,39
Шахты							
SHKD	Шахта Комсомолец Донбасса	1,187	1,04	0,19	0,59	1,22	0,22
SHCHZ	Шахтоуправление "Покровское"*	0,625	6,80	0,14	0,19	0,79	0,35
Трубная промышленность							
NVTR	Интерпайп Новомосковский ТРЗ*	0,17	neg	0,02	0,10	2,82	0,05
HRTR	Харьковский трубный завод*	0,7421	2,33	0,30	0,35	1,85	2,50
Энергетика							
DNON	Днепрооблэнерго	90	neg	0,03	0,04	1,14	0,44
CEEN	Центрэнерго	5,85	neg	0,24	0,31	6,19	0,92
DNEN	Днепроэнерго	180,4	489,55	0,12	0,22	2,35	0,27
DOEN	Донбассэнерго	23,28	2,42	0,12	0,22	2,38	0,53
KREN	Крымэнерго	0,675	1,09	0,05	-0,01	-0,06	0,34
ZAEN	Западэнерго	93,5	neg	0,12	0,21	6,34	1,59
ZHEN	Житомироблэнерго	0,74	4,85	0,07	0,16	1,64	0,05
Машиностроение							
AVTO	Укравто*	20	0,55	0,04	0,19	8,19	0,04
KRAZ	АвтоКрАЗ*	0,038	neg	0,13	2,35	neg	0,08
KVBZ	Крюковский вагоностроительный завод*	23,03	3,52	0,38	0,38	2,57	1,13
LTPL	Лугансктепловоз*	1,936	3,97	0,25	0,25	3,54	4,51
LUAZ	Богдан Моторс	0,059	neg	0,07	0,87	20,41	0,31
MSICH	Мотор Сич	2570	2,82	0,78	0,80	1,87	0,79
MZVM	Мариупольский ЗВМ	0,1385	0,83	0,36	2,99	2,00	neg
SMASH	СМНПО им.М.В.Фрунзе*	1,839	neg	0,05	0,57	27,85	0,12
SVGZ	Стахановский вагоностроительный завод	1,77	23,01	0,14	0,25	5,16	0,55
Нефтегазовая отрасль							
UNAF	Укрнафта	162,9	3,29	0,34	0,34	2,02	0,76
GLNG	Галнафтогаз*	0,1244	7,16	1,06	2,08	7,65	0,93
Банки							
BAVL	Райффайзен Банк Аваль	0,1198	neg	x	x	x	1,25
FORM	Форум	0,62	neg	x	x	x	0,06
USCB	Укрсоцбанк	0,1357	116,70	x	x	x	0,26
Другие отрасли							
MTBD	Мостобуд**	20,6	neg	0,03	1,47	neg	0,05
STIR	Стирол	14,69	neg	0,06	0,16	neg	neg
UTLM	Укртелеком	0,1417	6,29	0,40	0,80	2,97	0,50

*финансовые показатели по состоянию на 30.06.2012 **финансовые показатели по состоянию на 30.03.2012

АНАЛИТИЧЕСКИЙ ДЕПАРТАМЕНТ

Віталій Мурашкін
VMurashkin@itt-group.com
Руководитель департамента

Егор Бурков
EBurkov@itt-group.com

Украина, 03150 Киев
ул. Физкультуры, д. 30
т.: +380(44) 494-1575
ф.: +380(44) 287-2112
www.itt-group.com